

CAIXABANK RENTAS EURIBOR 2, FI

Nº Registro CNMV: 5069

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2018

Gestora: 1) CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, S.A. **Depositario:** CECABANK, S.A. **Auditor:** DELOITTE, SL

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** CECA **Rating Depositario:** BBB

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.lacaixa.es o www.caixabankassetmanagement.com.

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

Dirección

Pº de la Castellana, 51 , 5ª pl. 28046-Madrid

Correo Electrónico

a través del formulario disponible en www.lacaixa.es

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 23/09/2016

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: IIC de Gestión Pasiva

Perfil de Riesgo: 1 - Muy bajo

Descripción general

Política de inversión: Objetivo de rentabilidad no garantizado a 30/04/24 del 100% de la inversión a 20/12/16 tras efectuar 7 reembolsos obligatorios de importe variable ligado al Euribor 3meses (3M), en los días 30/04 desde 2018 hasta 2024, o día siguiente hábil, sobre la inversión a 20/12/16, o mantenida en caso de reembolsos en fecha o con importe diferente a los obligatorios (TAE objetivo NO GARANTIZADA mínima a vencimiento 0% y máxima de 1,49%).

Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

Una información más detallada sobre la política de inversión del Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2018	2017
Índice de rotación de la cartera	0,00	0,00	0,00	0,04
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

2.1.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de Participaciones	226.594.231,87	266.115.880,03
Nº de Partícipes	49.328	56.521
Beneficios brutos distribuidos por participación (EUR)	0,00	0,00
Inversión mínima (EUR)	5000.00 Euros	

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo fin del período (EUR)
Periodo del informe	1.379.650	6,0886
2017	1.593.748	5,9889
2016	2.293.123	5,8571
2015		

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

	% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación
	Periodo			Acumulada				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
Comisión de gestión	0,08	0,00	0,08	0,08	0,00	0,08	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,01			0,01	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual. Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,66	1,66	0,65	0,42	1,32	2,25			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,32	02-01-2018	-0,32	02-01-2018		
Rentabilidad máxima (%)	0,30	29-03-2018	0,30	29-03-2018		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,10	2,10	2,68	2,33	2,85	2,97			
Ibex-35	14,55	14,55	14,20	11,95	13,87	12,89			
Letra Tesoro 1 año	0,18	0,18	0,17	0,17	0,12	0,16			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,42	1,42	1,45	1,47	1,50	1,45			

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

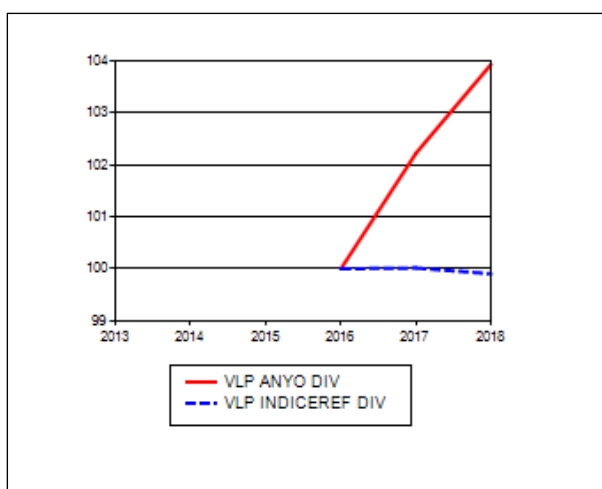
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2018	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2017	2016	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,09	0,09	0,09	0,09	0,10	0,38	0,03		

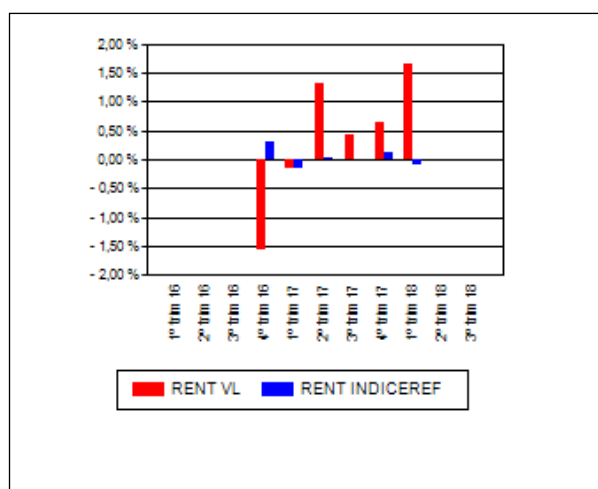
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Monetario Corto Plazo	0	0	0,00
Monetario	4.296.731	268.467	-0,11
Renta Fija Euro	7.365.745	508.022	-0,08
Renta Fija Internacional	206.247	8.275	-1,34
Renta Fija Mixta Euro	4.279.675	101.466	-0,99
Renta Fija Mixta Internacional	45.799	626	-1,51
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	2.938.485	95.244	-1,34
Renta Variable Euro	1.521.191	286.516	-1,77
Renta Variable Internacional	4.166.475	703.356	-2,98
IIC de Gestión Pasiva(1)	7.299.534	251.919	0,27
Garantizado de Rendimiento Fijo	6.335	567	0,67
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0,00
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	2.319.011	349.809	-0,43
Global	5.573.061	236.616	-2,31
Total fondos	40.018.289	2.810.883	-0,91

*Medias.

(1): incluye IIC que replican o reproducen un índice, fondos cotizados (ETF) e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

**Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	1.414.292	102,51	1.631.174	102,35
* Cartera interior	1.374.824	99,65	1.581.861	99,25

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
* Cartera exterior	31.748	2,30	42.422	2,66
* Intereses de la cartera de inversión	7.719	0,56	6.891	0,43
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	18.431	1,34	20.237	1,27
(+/-) RESTO	-53.073	-3,85	-57.664	-3,62
TOTAL PATRIMONIO	1.379.650	100,00 %	1.593.748	100,00 %

Notas:

El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	1.593.748	1.881.704	1.593.748	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-16,08	-17,23	-16,08	-20,52
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,59	0,63	1,59	91,93
(+) Rendimientos de gestión	1,69	0,72	1,69	99,47
+ Intereses	0,24	0,24	0,24	-16,87
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	1,33	0,43	1,33	162,65
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,12	0,05	0,12	123,73
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,10	-0,09	-0,10	-7,54
- Comisión de gestión	-0,08	-0,08	-0,08	-16,71
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,01	-16,71
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	120,64
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	5,08
- Otros gastos repercutidos	-0,01	0,00	-0,01	417,43
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	1.379.650	1.593.748	1.379.650	

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

3. Inversiones financieras

3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.344.944	97,47	1.550.851	97,31
TOTAL RENTA FIJA	1.344.944	97,47	1.550.851	97,31
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	1.344.944	97,47	1.550.851	97,31
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	17.165	1,25	22.400	1,40
TOTAL RENTA FIJA	17.165	1,25	22.400	1,40
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	17.165	1,25	22.400	1,40
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	1.362.109	98,72	1.573.252	98,71

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un % de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total



3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
Total subyacente renta fija		0	
Total subyacente renta variable		0	
Total subyacente tipo de cambio		0	
EUR3MOTC	CALL EUR3MOT C FISICA	184.000	Objetivo concreto de rentabilidad
EUR3MOTC	CALL EUR3MOT C FISICA	454.000	Objetivo concreto de rentabilidad
EUR3MOTC	CALL EUR3MOT C FISICA	315.000	Objetivo concreto de rentabilidad
EUR3MOTC	CALL EUR3MOT C FISICA	406.000	Objetivo concreto de rentabilidad
Total otros subyacentes		1359000	
TOTAL DERECHOS		1359000	
C-RTASEUR2-JPM	GARANTIA FR00 10670737	7.650	Objetivo concreto de rentabilidad
C-RTASEUR2-SAN	GARANTIA ES0L 01901187	11.700	Objetivo concreto de rentabilidad
C-RTASEUR2-CBK	GARANTIA ES00 00012801	7.736	Objetivo concreto de rentabilidad
C-RTASEUR2-BBVA	GARANTIA ES00 000123C7	4.882	Objetivo concreto de rentabilidad
C-RTASEUR2-BBVA	GARANTIA ES00 000120W1	5.023	Objetivo concreto de rentabilidad
C-RTASEUR2-BBVA	GARANTIA ES00 000120V3	3.445	Objetivo concreto de rentabilidad

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
C-RTASEUR2-BBVA	GARANTIA ES00 000120T7	3.115	Objetivo concreto de rentabilidad
C-RTASEUR2-BBVA	GARANTIA ES00 000120S9	1.270	Objetivo concreto de rentabilidad
C-RTASEUR2-JPM	GARANTIA DE00 01141687	1.531	Objetivo concreto de rentabilidad
C-RTASEUR2-JPM	GARANTIA DE00 01135465	1.679	Objetivo concreto de rentabilidad
C-RTASEUR2-JPM	GARANTIA DE00 01135366	3.344	Objetivo concreto de rentabilidad
B TESORO 0424	FORWARD B TESORO 0424 FISICA	14.043	Objetivo concreto de rentabilidad
B TESORO 0424	FORWARD B TESORO 0424 FISICA	18.723	Objetivo concreto de rentabilidad
B TESORO 0424	FORWARD B TESORO 0424 FISICA	2.346	Objetivo concreto de rentabilidad
Total subyacente renta fija		86487	
Total subyacente renta variable		0	
Total subyacente tipo de cambio		0	
Total otros subyacentes		0	
TOTAL OBLIGACIONES		86487	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)		X
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		X
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X

	SI	NO
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.		X
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.		X
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas		X

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

No aplicable

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

Seguindo las recomendaciones de la CNMV, les informamos que, en un porcentaje superior al 10% del patrimonio, el fondo mantiene posiciones en títulos de renta fija cuya liquidez puede ser limitada. Así, la potencial venta en mercado de estas posiciones para hacer frente a las necesidades de liquidez (por ejemplo, ante reembolsos significativos de partícipes) podría materializarse en impactos negativos en la rentabilidad de la cartera.

9. Anexo explicativo del informe periódico

Durante el periodo el patrimonio del fondo ha variado en un -13,43% y el número de partícipes en un -12,73%. Los gastos soportados por el fondo han sido del 0,09%. La rentabilidad del fondo ha sido del 1,66%, superior a la media de los fondos con la misma vocación inversora.

La estructura de la cartera tiene como objetivo lograr el objetivo de rentabilidad no garantizado. La cartera está constituida por renta fija pública y renta fija privada avalada por el Estado español, con duración próxima al vencimiento del objetivo de rentabilidad e instrumentos derivados cuya evolución está en función del Euribor 3 meses. La evolución del valor liquidativo refleja el comportamiento de los instrumentos derivados, que ha sido positivo. El grado medio de apalancamiento del periodo ha sido del 2,24%. Si el partícipe reembolsa en una fecha distinta a la del vencimiento podría incurrir en pérdidas. Con independencia de la evolución del valor liquidativo durante el periodo, a vencimiento se espera alcanzar el objetivo de rentabilidad no garantizado establecido. A fecha del presente informe la rentabilidad acumulada del fondo desde el inicio del objetivo de rentabilidad no garantizado, ajustada por los reembolsos por pago de rentas realizados hasta la fecha es de un 2,33%, inferior a la rentabilidad objetivo no garantizada a vencimiento que es un 10,50%. Las ventanas de liquidez del fondo son los días 14 de cada mes, desde abril de 2017 hasta el 14/03/24, a excepción de los meses agosto que no habrá día sin comisión y de los meses de abril del 2017, 2020 y 2022 que serán el 20/04/17, 6/04/20 y 21/04/22, respectivamente.

El primer trimestre de 2018 se ha saldado con rentabilidades negativas para la mayor parte de los activos financieros marcando una vez más la diferencias entre la evolución de una economía mundial con aceleración en crecimiento y el comportamiento de los activos financieros. Sigue sin haber señales claras de tensiones inflacionistas a pesar de lo avanzado del ciclo y de que algunos indicadores adelantados apuntan a un repunte para acercarse o sobrepasar los objetivos de los bancos centrales en la mayor parte de los países desarrollados. Las líneas generales de inversión de la gestora en renta fija han sido de prudencia en sensibilidad a tipos de interés, con duraciones por debajo de los mandatos, preferencia por crédito subordinado y por deuda de países periféricos que ha ido disminuyendo a lo largo del trimestre. Vigilamos la evolución del dólar como indicador de posible cambio de ciclo de inversión de activos. En Europa destaca el acuerdo de gobierno en Alemania, los buenos datos de Portugal y España con subidas en las calificaciones crediticias que han permitido un buen comportamiento de los bonos de ambos países, y unas elecciones en Italia que dejan un panorama de poca estabilidad política para acometer reformas estructurales. En España se han mantenido buenos datos de crecimiento económico con revisiones al alza en las estimaciones para el ejercicio una vez que se ha visto que el impacto inicial de las tensiones por el modelo territorial del estado no han afectado sustancialmente al crecimiento. Los datos de creación de empleo siguen fuertes, la inflación contenida y se ha mejorado la calificación crediticia de nuestra deuda. Lo

que sigue sin resolverse es la aprobación de los presupuestos generales para 2018, aunque de fondo esto supone disciplina sobre el gasto y no preocupa tanto por las cuentas como por la posibilidad de que se acorte la legislatura. Se ha reducido significativamente la prima de riesgo y se ha adelantado sustancialmente el calendario de financiación del déficit público en el año, lo que puede permitir un escenario más relajado para el resto del ejercicio. Las inversiones realizadas tienen como fin adecuar la cartera a los movimientos de salida de participes en el periodo, ajustar la cartera de renta fija al vencimiento del objetivo de rentabilidad y la sustitución de alguna emisión por otra con mejor binomio rentabilidad riesgo. Durante el periodo se han realizado ventas de deuda pública de vencimiento 30 de abril del 2024 y derivados. La rentabilidad ha sido superior a la Letra del Tesoro y la volatilidad de un 2,10% ha sido también superior a la de la letra del tesoro.

10 Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000011868 - BONOS TESORO PUBLICO 6 2029-01-31	EUR	0	0,00	579	0,04
ES00000120S9 - STRIP TESORO PUBLICO 2036-07-30	EUR	875	0,06	846	0,05
ES00000120T7 - STRIP TESORO PUBLICO 2037-07-30	EUR	2.079	0,15	296	0,02
ES00000120U5 - BONOS TESORO PUBLICO 2038-07-30	EUR			383	0,02
ES00000120V3 - STRIP TESORO PUBLICO 2039-07-30	EUR	2.134	0,15	1.990	0,12
ES00000120W1 - BONOS TESORO PUBLICO 2040-07-30	EUR	3.040	0,22	1.687	0,11
ES00000122D7 - BONOS TESORO PUBLICO 4 2020-04-30	EUR			409	0,03
ES00000122E5 - BONOS TESORO PUBLICO 4.65 2025-07-30	EUR	0	0,00	454	0,03
ES00000123C7 - BONOS TESORO PUBLICO 5.9 2026-07-30	EUR	7.079	0,51	10.453	0,66
ES00000123U9 - BONOS TESORO PUBLICO 5.4 2023-01-31	EUR	0	0,00	8.783	0,55
ES00000124W3 - BONOS TESORO PUBLICO 3.8 2024-04-30	EUR	715.555	51,86	836.164	52,47
ES00000125P4 - STRIP TESORO PUBLICO 2024-04-30	EUR	355.126	25,74	426.812	26,78
ES00000125Z3 - STRIP TESORO PUBLICO 2024-04-30	EUR	16.253	1,18	20.711	1,30
ES0000012692 - BONOS TESORO PUBLICO 2024-07-30	EUR	36.957	2,68	50.175	3,15
ES00000126Z1 - BONOS TESORO PUBLICO 1.6 2025-04-30	EUR			485	0,03
ES00000128O1 - BONOS TESORO PUBLICO 4 2022-04-30	EUR	7.879	0,57	6.730	0,42
ES0000012A89 - BONOS TESORO PUBLICO 1.45 2027-10-31	EUR	0	0,00	1.011	0,06
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		1.146.977	83,12	1.367.969	85,84
ES0L01901187 - LETRAS TESORO PUBLICO 2019-01-18	EUR	11.746	0,85		
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		11.746	0,85		
ES0378641270 - BONOS FADE 70 .75 2024-03-17	EUR	186.221	13,50	182.882	11,47
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		186.221	13,50	182.882	11,47
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1.344.944	97,47	1.550.851	97,31
TOTAL RENTA FIJA		1.344.944	97,47	1.550.851	97,31
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		1.344.944	97,47	1.550.851	97,31
FR0011461037 - BONOS FRECH TREASURY 3.25 2045-05-25	EUR	0	0,00	3.821	0,24
FR0011619436 - BONOS FRECH TREASURY 2.25 2024-05-25	EUR	0	0,00	503	0,03
DE0001135366 - BONOS DEUTSCHLAND 4.75 2040-07-04	EUR	5.883	0,43		
DE0001135465 - BONOS DEUTSCHLAND 2 2022-01-04	EUR	1.863	0,14	1.864	0,12
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		7.746	0,57	6.189	0,39
DE0001141687 - BONOS DEUTSCHLAND 1 2019-02-22	EUR	1.556	0,11	547	0,03
DE0001135341 - BONOS DEUTSCHLAND 4 2018-01-04	EUR			2.741	0,17
DE0001135358 - BONOS DEUTSCHLAND 4.25 2018-07-04	EUR			2.027	0,13
FR0010670737 - BONOS FRECH TREASURY 4.25 2018-10-25	EUR	7.864	0,57	10.897	0,68
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		9.419	0,68	16.212	1,01
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		17.165	1,25	22.400	1,40
TOTAL RENTA FIJA		17.165	1,25	22.400	1,40
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		17.165	1,25	22.400	1,40
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		1.362.109	98,72	1.573.252	98,71

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un % de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.